

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AktivBalance

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht AktivBalance

Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	25.778.722,45	100,54
1. Investmentanteile EUR	24.382.894,06 24.382.894,06	95,10 95,10
2. Derivate	40.947,98	0,16
3. Bankguthaben	1.354.490,27	5,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	390,14	0,00
II. Verbindlichkeiten	-138.618,81	-0,54
III. Fondsvermögen	25.640.103,64	100,00

Halbjahresbericht AktivBalance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	24.382.894,06	95,10
Investmentanteile							EUR	24.298.684,06	94,77
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	24.298.684,06	94,77
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	80.626	0	0 EUR	33,275	2.682.830,15	10,46
iShsII-Core EUR.STOXX 50 EURD Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE0008471009		ANT	114.260	0	0 EUR	33,195	3.792.860,70	14,79
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJJ64		ANT	33.256	0	1.617 EUR	132,240	4.397.773,44	17,15
OptoFlex Inhaber-Ant. V o.N.	LU1711753480		ANT	260	260	0 EUR	1.073,820	279.193,20	1,09
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163H91		ANT	148.796	0	0 EUR	27,145	4.039.067,42	15,75
Xtr.II Eurozone Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290355717		ANT	17.595	0	2.209 EUR	251,780	4.430.069,10	17,28
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0380865021		ANT	94.626	0	0 EUR	49,425	4.676.890,05	18,24
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							EUR	84.210,00	0,33
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							EUR	84.210,00	0,33
KanAm SPEZIAL grundinvest Fds Inhaber-Anteile	DE000A0CARS0		ANT	7.000	0	0 EUR	12,030	84.210,00	0,33
Summe Wertpapiervermögen							EUR	24.382.894,06	95,10
Derivate							EUR	40.947,98	0,16
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	40.947,98	0,16
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	40.947,98	0,16
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.20 EUREX		185	EUR	Anzahl 5				10.077,98	0,04
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.20 EUREX		185	EUR	Anzahl 49				30.870,00	0,12

Halbjahresbericht AktivBalance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.354.490,27	5,28
Bankguthaben							EUR	1.354.490,27	5,28
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	1.354.490,27			% 100,000	1.354.490,27	5,28
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	390,14	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung									
			EUR	390,14				390,14	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-40.947,98	-0,16
EUR - Kredite									
			EUR	-40.947,98			% 100,000	-40.947,98	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-97.670,83	-0,38
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-685,08				-685,08	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-61.108,80				-61.108,80	-0,24
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-1.865,52				-1.865,52	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-7.650,00				-7.650,00	-0,03
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-630,00				-630,00	0,00
Portfoliomanagervergütung									
			EUR	-25.731,43				-25.731,43	-0,10
Fondsvermögen							EUR	25.640.103,64	100,00 1)
Anteilwert							EUR	58,49	
Ausgabepreis							EUR	60,24	
Anteile im Umlauf							STK	438.352	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht AktivBalance

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht AktivBalance

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	ANT	0	13.362	
---	--------------	-----	---	--------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR)		EUR			27.980,18
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			2.177,27

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			4.189,05
---	--	-----	--	--	----------

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

Halbjahresbericht AktivBalance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,16

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,49
Ausgabepreis	EUR	60,24
Anteile im Umlauf	STK	438.352

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. September 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

AktivBalance

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Schöll, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

Postanschrift:

VHV Platz 1
30177 Hannover

Telefon (0511) 907-2500
Telefax (0511) 907-2524

4. Anlageausschuss

Klaus-Dieter Hoffmann
WAVE Management AG, Hannover

Philipp Magenheimer
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: A0JEK2 / DE000A0JEK23